

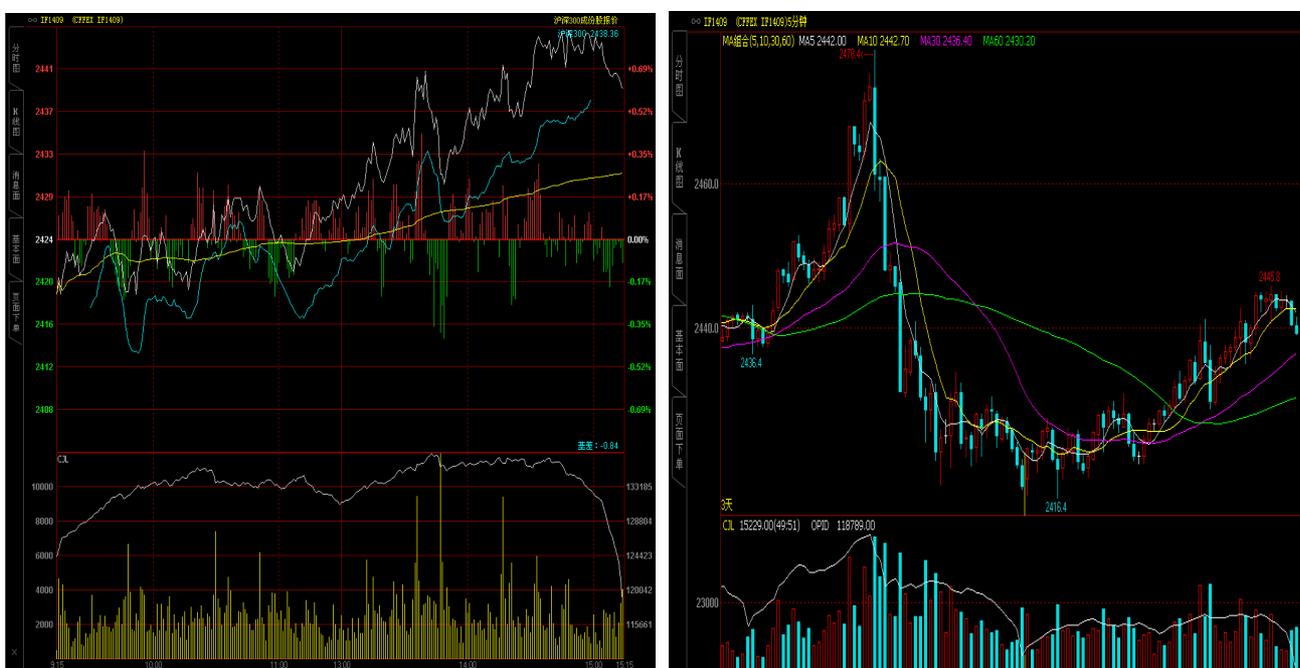
通联期货研究发展中心

股指期货

联系人：傅文浩

联系邮箱：Fuwenhao23@126.com

一、股指期货指数走势

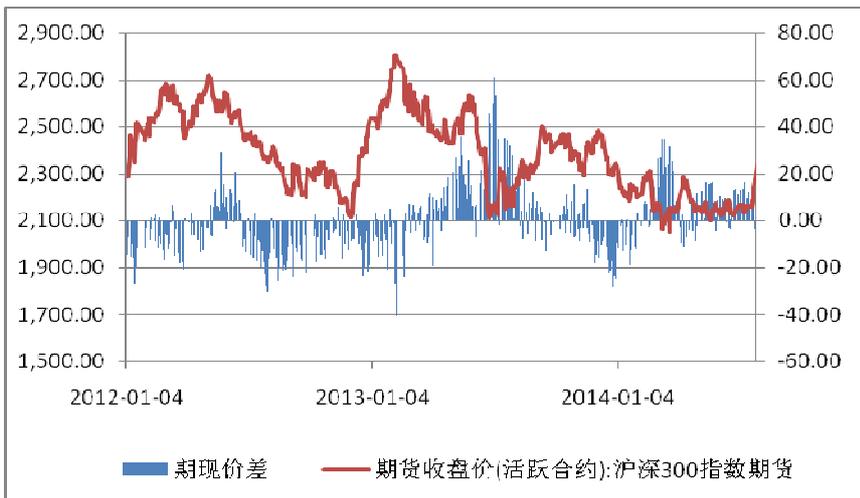


今天股指期货一改连续弱势调整态势，在上午短暂整固之后指数在午后放量上行，最终报收于 2439.2 点，较前一交易日上涨 14.8 点，涨幅 0.61%。现货 300 指数走势也较为强劲，最终报收于 2438.36 点，较前一交易日上涨 14.91 点，涨幅 0.62%。从日 K 线来看今天的中阳线基本收复昨天下跌幅度，但是美中不足的是指数未能站上五日均线，短期仍将受其压制。从五分钟 K 线来看今日指数突破下方震荡区间，指数整体走势较为稳健，短期五分钟 K 线下穿十分钟 K 线，周一开盘指数或面临一定调整压力。

合约简称	收盘价格	涨跌	涨跌幅%	成交量	期货持仓量
沪深 300	2438.36	14.91	0.62	10916017000	0
IF1409	2439.2	14.8	0.61	779624	118789

二、股指期货期现价差

	期货价格	现货价格	前一交易日价差	今日期现价差	较一交易日变化
IF1409	2439.2	2438.36	5.45	-0.84	-6.3



我们昨天已经给出了反弹信号，从今天收盘指数来看期现价差基本持平，以当前这种价差来看，现货 300 指数将继续提振股指期货走强。

四、市场流动性

隔夜拆借利率	前一交易日	今日数据
SHIBORO/N	2.859	2.853
SHIBORO/1W	3.203	3.235
SHIBORO/1M	3.906	3.992
SHIBORO/3M	4.642	4.641
SHIBORO/1Y	5.00	5.00

五、结论

今天上证指数再创年内新高，个股涨幅也都较为喜人，整体市场人气并没有因为之前连续调整而疲软。而从流动性来看 8 月国内新增贷款数据中规中矩，反应整体宏观经济复苏稳重有升。同时隔夜拆借利率逐步企稳，整体流动性偏好依然是利多指数进一步上行的主旋律。期现价差呈现平水格局，短期现货 300 指数走势依然强于期货，对于股指期货有着明显的支撑作用。预计下周整体指数仍将维持震荡上行态势，但开盘之后指数或有一定回落调整，建议投资者可逢低吸纳，有单的投资者则继续持有。

免责声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。本报告版权归通联期货研究发展中心所有。未获得通联期货研究发展中心书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“通联期货发展研究中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。